

**PENGAMBILAN KEPUTUSAN INVESTASI DEPOSITO BERJANGKA  
DENGAN AKAD MU RABAH DI KSPPS MARHAMAH KANTOR CABANG  
PURWOREJO**



**SKRIPSI**

**Diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta  
Sebagai Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar Strata Satu  
dalam Ilmu Ekonomi Islam**

**Oleh :**

**KHOLIFAH MARIYATUN  
NIM: 13391091**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA  
2017**

**PENGAMBILAN KEPUTUSAN INVESTASI DEPOSITO BERJANGKA  
DENGAN AKAD MU RABAH DI KSPPS MARHAMAH KANTOR  
CABANG PURWOREJO**



**SKRIPSI**

**Diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta  
Sebagai Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar Strata Satu  
dalam Ilmu Ekonomi Islam**

**Oleh :**

**KHOLIFAH MARIYATUN  
NIM: 13391091**

**Pembimbing:  
IBI SATHIBI, S.H.I., M.Si.**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH FAKULTAS  
EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
2017**

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh return investasi, risiko investasi, jangka waktu investasi, faktor usia investor, pekerjaan investor, dan penghasilan investor terhadap keputusan investasi di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo. Objek dari penelitian ini adalah masyarakat investor KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo. Sampel yang di ambil sebanyak 50 orang. Metode Pengumpulan data menggunakan kuisioner dan wawancara. Uji analisis data menggunakan metode regresi linear berganda dengan alat bantu *SPSS 17.0*.

Hasil dari pengujian yang telah dilakukan antara lain: *pertama*, variabel return investasi memiliki pengaruh signifikan terhadap variabel keputusan investasi sebesar 0.458 atau 45.8%, variabel jangka waktu investasi memiliki pengaruh signifikan terhadap variabel keputusan investasi sebesar 0.351 atau 35.1%, variabel penghasilan investor memiliki pengaruh signifikan terhadap variabel keputusan investasi sebesar 0.349 atau 34.9%; *kedua*, variabel risiko investasi tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap variabel keputusan dengan nilai signifikansi sebesar  $0.508 > 0.05$ , variabel faktor usia investor tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap keputusan investasi dengan nilai signifikansi sebesar  $0.384 > 0.05$ , dan variabel pekerjaan investor tidak memiliki pengaruh signifikan dengan nilai signifikansi  $0.167 > 0.05$ ; *ketiga*, variabel return, jangka waktu investasi, penghasilan investor, risiko, usia investor, dan pekerjaan investor secara bersama-sama (simultan) berpengaruh terhadap variabel keputusan investasi sebesar 69.8% dan sisanya 30.2% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak diteliti.

Kata kunci: Keputusan, Investasi, Deposito, Return, Risiko, Jangka Waktu, Usia, Pekerjaan, Penghasilan, Investor, KSPPS.

## **ABSTRACT**

This study aims to examine the effect of investment return, investment risk, investment term, investor age factor, investor's job, and investor's income on investment decision at KSPPS Marhamah Purworejo Branch Office. The object of this research is the investor community KSPPS Marhamah Purworejo Branch Office. Samples taken as many as 50 people. Methods of Data Collection using questionnaires and interviews. The data analysis test used multiple linear regression method with SPSS 17.0 tool.

The result of this revenue that has been done show that: first, investment return variable have significant influence to investment decision variable equal to 0.458 or 45.8%, variable period investment (the time factor) has significant influence to investment decision variable equal to 0.351 or 35.1%, variable of investor earnings have significant influence Against investment decision variable of 0.349 or 34.9%. Secondly, investment risk variables do not have significant influence on decision variables with significance value of  $0.508 > 0.05$ , variable age factor of investor does not have significant influence on investment decision with significance value equal to  $0.384 > 0.05$ , and investor job variables does not have significant influence with significance value  $0.167 > 0.05$ . Third, the return variable, the investment period, the investor's income, the risk, the age of the investor, and the investor's job simultaneously influence the investment decision variable by 69.8% and the remaining 30.2% is influenced by other un-researched variables.

Keywords: Decision, Investment, Deposit, Return, Risk, Period, Age, Employment, Pengahsilan, Investor, KSPPS.



## **SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI**

Hal : Skripsi Saudari Kholifah Mariyatun

Kepada

**Yth. Bapak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam**

**UIN Sunan Kalijaga**

Di Yogyakarta.

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

Setelah membaca, meneliti dan mengoreksi serta menyarankan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Kholifah Mariyatun

NIM : 13391091

Judul Skripsi : **“Pengambilan Keputusan Investasi Deposito Berjangka dengan Akad *Muḍārabah* di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo”**

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam jurusan Keuangan Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

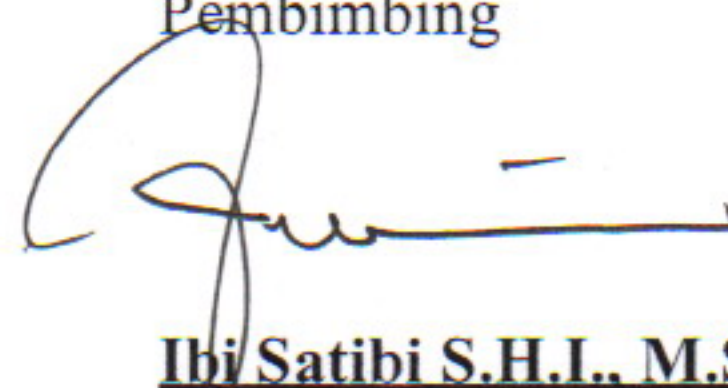
Dengan ini kami mengharapkan agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqosyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 19 Sya'ban 1438 H

16 Mei 2017 M

Pembimbing



**Ibi Satibi S.H.I. M.Si.**

**NIP. 19770910 200901 1 011**





KEMENTERIAN AGAMA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta  
55281

**PENGESAHAN SKRIPSI/TUGAS AKHIR**  
**Nomor : B-2515/Un.02/DEB/PP.05.3/06/2017**

Skripsi/tugas akhir dengan judul:

**“Pengambilan Keputusan Investasi Deposito Berjangka dengan Akad  
*Muḍārabah* di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo”**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Kholifah Mariyatun

NIM : 13391091

Telah dimunaqasyahkan pada : Selasa, 23 Mei 2017

Nilai : A/B

Dan dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN  
Sunan Kalijaga Yogyakarta.

**TIM MUNAQASYAH :**

Ketua Sidang

**Ibi Satibi, S.H.I., M.Si**

NIP: 19770910 200901 1 011

Penguji I

**Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M. Ag**

NIP: 19670518 199703 1 003

Penguji II

**Sunarsih, S.E., M.Si.**

NIP: 19740911 199903 2 001

Yogyakarta, 5 Juni 2017

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dekan,

**Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M. Ag**

NIP: 19670518 199703 1 003



## SURAT PERNYATAAN

*Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuhu*

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Kholifah Mariyatun  
NIM : 13391091  
Jurusan/Prodi : Manajemen Keuangan Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Pengambilan Keputusan Investasi Deposito Berjangka dengan Akad *Muḍārabah* di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penulis sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain, kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *bodynote* atau daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penulis.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi, dan dipergunakan sebagaimana perlunya.

*Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuhu*

Yogyakarta, 16 Mei 2017

Penyusun,



**Kholifah Mariyatun**

**NIM. 13391091**

---

## HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

---

### TUGAS AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

Sebagai civitas akademik Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Kholifah Mariyatun  
NIM : 13391091  
Jurusan/Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam  
Jenis Karya : Skripsi

demikian pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**“Pengambilan Keputusan Investasi Deposito Berjangka dengan Akad  
Muabah di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo”**

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/ formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan memublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/ pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Yogyakarta

Pada Tanggal : 16 Mei 2017

Yang menyatakan



(Kholifah Mariyatun)



## PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Transliterasi kata-kata Arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

### A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
	B ’	b	be
	T ’	t	te
	,		es (dengan titik di atas)
	J m	j	je
	,		ha (dengan titik di bawah)
	Kh ’	kh	ka dan ha
	D l	d	de
	l		zet (dengan titik di atas)
	R ’	r	er
	Z i	z	zet
	S n	s	es
	Sy n	sy	es dan ye
	d		es (dengan titik di bawah)
	d		de (dengan titik di bawah)

ا	,		te (dengan titik di bawah)
	,		zet (dengan titik di bawah)
	‘Ain		koma terbalik di atas
	Gain	g	ge
	F	f	ef
	Q f	q	qi
	K f	k	ka
	L m	l	el
	M m	m	em
	N n	n	en
	W wu	w	w
	H ’	h	ha
	Hamzah		apostrof
	Y	Y	Ye

#### B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

	Ditulis	<i>muta‘addidah</i>
	Ditulis	<i>‘iddah</i>

#### C. *Tā’ marb ah*

Semua *tā’ marb ah* ditulis dengan *h*, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang



sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

	Ditulis	<i>ikmah</i>
	Ditulis	<i>‘illah</i>
كِرَامَة	Ditulis	<i>karāmah al-aulyā’</i>

#### D. Vokal Pendek dan Penerapannya

---- ---	Fat ah	ditulis	<i>a</i>
---- ---	Kasrah	ditulis	<i>i</i>
---- ---	ammah	ditulis	<i>u</i>

	Fat ah	ditulis	<i>fa‘ala</i>
	Kasrah	ditulis	<i>ukira</i>
يٰۤاٰهٰب	ammah	ditulis	<i>ya habu</i>

#### E. Vokal Panjang

1. fat ah + alif	Ditulis	<i>Ā</i>
اٰهٰب	Ditulis	<i>jāhiliyyah</i>
2. fat ah + y ’ mati	Ditulis	<i>ā</i>
	Ditulis	<i>tansā</i>
3. Kasrah + y ’ mati	Ditulis	
كِرَامَة	Ditulis	<i>Kar m</i>
4. ammah + w wu mati	Ditulis	
	Ditulis	<i>fur d</i>

## F. Vokal Rangkap

fat ah + y ' mati	Ditulis	<i>Ai</i>
يُنْكُمْ	Ditulis	<i>bainakum</i>
fat ah + w wu mati	Ditulis	<i>au</i>
	Ditulis	<i>qaul</i>

## G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

	Ditulis	<i>a'antum</i>
	Ditulis	<i>u'iddat</i>
	Ditulis	<i>la'in syakartum</i>

## H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *Qamariyyah* maka ditulis dengan menggunakan huruf awal “al”

	Ditulis	<i>al-qur'ān</i>
الْ	Ditulis	<i>al-qiyās</i>

2. Bila diikuti huruf *Syamsiyyah* ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut

	Ditulis	<i>as-Samā</i>
	Ditulis	<i>asy-Syams</i>

## I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya



	Ditulis	<i>wi al-fur</i>
اهل السنة	Ditulis	<i>Ahl as-sunnah</i>

## MOTTO

*“Sebelum ANDA benar-benar ingin menyerah,*

*pikirkan hal apa yang membuat ANDA bertahan sampai detik ini”*

*“Jangan menyesali apapun dalam hidupmu! Jika itu bagus, maka kenanglah. Jika itu buruk,*

*maka jadikan ia pengalaman”*



**HALAMAN PERSEMBAHAN**

*Karya kecil ini, saya persembahkan kepada:*

**MAMA TERCINTA ATIYATUN**

**BAPAK TERCINTA TUMAR**

**“Keluarga Besar Djoparto dan Ahmad Kardi”**

**“SAHABAT-SAHABATKU”**

*Siti Nur Hasanah, Nuni Indarwati, Anggoro Saputro, Viani*

*Arsita Ari Wulan, Yekti Widyah Lestari, Mira Asmara*

*Uhti Fritriah, Ira Nurhanani, Syifa Anugerah*

*Nur Khasanah, Khusnul Khotimah, Mufti Rabayu*

**“KELUARGA BESAR KOPMA UIN SUKA”**

**“KELUARGA BESAR KAMAPURISKA”**

**“TEMAN-TEMAN SEPERJUANGAN KUI 2013”**

**“TEMAN-TEMAN KKN SUKOREJO 54”**

## KATA PENGANTAR

*Assalamua'alaikum Wr. Wb.*

Alhamdulillahahirabbil'aalamiin, segala puji dan syukur peneliti panjatkan kehadirat Allah Subhanahu Wa Ta'ala yang telah mencurahkan rahmat, taufik, serta hidayah-Nya kepada peneliti, sehingga dapat menyelesaikan skripsi atau tugas akhir ini dengan sebaik-baiknya. Shalawat serta salam tak lupa peneliti haturkan kepada Sang Baginda sejati, Nabi Muhammad Sholallahu Alaihi Wa Salam, yang senantiasa kita tunggu syafa'atnya di *yaumul qiyamah* nanti. Setelah melalui berbagai proses yang cukup panjang, dengan mengucapkan syukur akhirnya skripsi atau tugas akhir ini dapat terselesaikan meskipun masih jauh dari kesempurnaan.

Penelitian ini merupakan tugas akhir pada Program Studi Manajemen Keuangan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai syarat untuk memperoleh gelar strata satu. Untuk itu, Penulis dengan segala kerendahan hati mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Drs. KH. Yudian Wahyudi, PhD., selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.
3. H. M. Yazid Afandi, M.Ag., selaku Ketua Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis
4. Sunaryati, S.E., M.Si. selaku dosen pembimbing akademik yang telah membimbing dan memberikan motivasi selama masa kuliah
5. Bapak Ibi Satibi, S.H.I., M.Si. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah membimbing, mengarahkan, memberi masukan, kritik, saran dan motivasi dalam menyempurnakan penelitian ini.
6. Bapak Fuad Hasyim, selaku dosen pembimbing analisis statistik yang telah membimbing, membantu, dan memberi masukan terhadap penelitian ini.

7. Seluruh Dosen Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan pengetahuan dan wawasan untuk peneliti selama menempuh pendidikan.
8. Seluruh pegawai dan staf TU Prodi, Jurusan, dan Fakultas di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
9. Orang tua tercinta, Mama Atiyatun dan Bapak Tumar atas segala do'a, dukungan, kasih sayang dan motivasi kehidupan terbaik.
10. Sahabat-sahabatku yang selalu memberikan doa dan semangat untukku
11. Keluarga besar Kopma UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
12. Keluarga besar Komunitas Mahasiswa Purworejo UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
13. Seluruh teman-teman KUI angkatan 2013 yang bersama-sama menempuh pendidikan di UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
14. Seluruh Karyawan KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo yang telah memberikan izin penelitian, memberikan data penelitian, dan yang selalu saya repotkan untuk mendapatkan data responden
15. Seluruh responden nasabah KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo yang telah bersedia memberikan data
16. Seluruh saudara/saudari yang terlibat dalam kelancaran penyusunan skripsi ini

Semoga Allah SWT memberikan barakah atas kebaikan dan jasa-jasa mereka semua dengan rahmat dan kebaikan yang terbaik dari-Nya. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi yang membaca dan mempelajarinya. Aamiin.

***Wassalamu'alaikum Wr. Wb.***

Yogyakarta, 16 Mei 2017

Peneliti

**Kholifah Marivatun**

**NIM. 13391091**



## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
ABSTRAK .....	ii
ABSTRACT.....	iii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iv
SURAT PENGESAHAN .....	v
SURAT PERNYATAAN.....	vi
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	viii
TRANSLITERASI .....	ix
MOTTO .....	xiii
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	xiv
KATA PENGANTAR .....	xv
DAFTAR ISI .....	xvii
DAFTAR GAMBAR .....	xix
DAFTAR TABEL .....	xx
DAFTAR LAMPIRAN .....	xxi
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Rumusan Masalah .....	6
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian .....	7
D. Sistematika Pembahasan .....	8
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b>	
A. Kerangka Teori	
1. Investasi .....	10
2. Investasi dalam Ekonomi Islam .....	13
3. Keputusan Investasi.....	17
4. Return .....	24
5. Risiko .....	28
6. Jangka Waktu .....	31
7. Usia.....	32
8. Pekerjaan .....	33
9. Penghasilan .....	33
B. Telaah Pustaka.....	34
C. Hipotesis.....	38
D. Kerangka Berfikir .....	45
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN</b>	
A. Populasi dan Sampel .....	46
B. Jenis dan Teknik Pengumpulan Data .....	47
C. Definisi Operasional Variabel	
1. Variabel Independen .....	49
2. Variabel Dependen .....	52
D. Instrumen Penelitian .....	52
E. Teknik Analisis Data	
1. Uji Instrumen .....	52

2. Uji Asumsi Klasik .....	54
3. Analisis Data .....	56
<b>BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN</b>	
A. Deskripsi Data Responden .....	58
1. Usia .....	58
2. Jenis Kelamin .....	59
3. Pekerjaan .....	59
4. Penghasilan .....	60
B. Analisis Instrumen	
1. Uji Validitas .....	61
2. Uji Reliabilitas .....	63
C. Uji Asumsi Klasik	
1. Uji Linieritas .....	64
2. Uji Heteroskedastitas .....	66
3. Uji Normalitas .....	68
4. Uji Multikolinearitas .....	70
5. Uji Autokorelasi .....	71
D. Analisis Data	
1. Uji Regresi Linier Berganda .....	73
2. Koefisien Determinasi .....	77
3. Uji F.....	78
4. Uji t.....	79
5. Analisis Hipotesis.....	79
E. Pembahasan .....	82
<b>BAB V PENUTUP</b>	
A. Kesimpulan .....	92
B. Implikasi .....	93
C. Saran .....	94
DAFTAR PUSTAKA .....	95
LAMPIRAN	

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Konsep Penelitian .....	45
Gambar 4.1 Scatterplot Hasil Uji Heteroskedastitas .....	67
Gambar4.2 Grafik Hasil Uji Normalitas .....	70

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1 Persentase Sampel Menurut Yount .....	46
Tabel 4.1 Usia .....	58
Tabel 4.2 Jenis Kelamin .....	59
Tabel 4.3 Pekerjaan .....	59
Tabel 4.4 Penghasilan .....	60
Tabel 4.5 Hasil Uji Validitas .....	61
Tabel 4.6 Hasil Uji Reliabilitas .....	63
Tabel 4.7 Hasil Uji Linearitas .....	65
Tabel 4.8 Hasil Uji Heteroskedastitas .....	67
Tabel 4.9 Hasil Uji Normalitas .....	68
Tabel 4.10 Hasil Uji Multikolinearitas .....	71
Tabel 4.11 Hasil Uji Autokorelasi .....	72
Tabel 4.12 Hasil Regresi Linear Berganda .....	73
Tabel 4.13 Hasil Uji Regresi Linear Berganda bagian Summary .....	77
Tabel 4.14 Hasil Uji Regresi Linear Berganda bagian Anova .....	78
Tabel 4.15 Hasil Uji t .....	79
Tabel 4.16 Nisbah Bagi Hasil Simpanan Berjangka BMT Marhamah .....	88



## **DAFTAR LAMPIRAN**

- Lampiran 1 Kuisisioner
- Lampiran 2 Deskripsi Lembaga KSPPS
- Lampiran 3 Data Mentah
- Lampiran 4 Hasil Olah Data
- Lampiran 5 Dokumentasi Pengisian Kuisisioner
- Lampiran 6 Curriculum Vitae

## **BAB I**

### **PENDAHULUAN**

#### **A. Latar Belakang**

Perekonomian Indonesia pada tahun 2016 telah memasuki pada pasar ekonomi yang mencakup wilayah Asia Tenggara yang disebut dengan Masyarakat Ekonomi ASEAN (MEA). Dengan diberlakukannya MEA di Indonesia memiliki tujuan atau suatu target yang harus di capai. Untuk mencapai target tersebut memerlukan sebuah strategi dalam menghadapi MEA. Melalui sekretaris kabinet Pramono Anung mengatakan, strategi pemerintah dalam menghadapi MEA yaitu dengan meningkatkan ekspor, mendukung usaha kecil menengah (UMKM) dan memberikan kemudahan iklim investasi jangka panjang terutama *foreign direct investment* (FDI) untuk membuka lapangan pekerjaan seluas-luasnya.<sup>1</sup>

Investasi di Indonesia telah dikatakan siap untuk menghadapi MEA, karena investasi di Indonesia saat ini dapat dikatakan tumbuh dengan cukup baik. Hal ini dapat dilihat dengan adanya kenaikan nilai investasi di Indonesia pada setiap tahunnya terutama investasi pada saham syariah. Perkembangan saham syariah di Indonesia mengalami peningkatan dari waktu ke waktu. Dalam perkembangannya, indeks saham syariah Indonesia (ISSI) mampu bersaing dengan pertumbuhan indeks harga saham gabungan (IHSG). Pada

---

<sup>1</sup> Lily Rusna Fajria, "Hadapi Pasar Bebas ASEAN, Jokowi Soroti Empat Hal", <http://ekbis.sindonews.com/read/1072002/34/hadapi-pasar-bebas-asean-jokowi-soroti-empat-hal-1450936593> diakses pada 20 Mei 2016.

pertengahan tahun 2016 ISSI tercatat meningkat 6,4% mengikuti peningkatan IHSG yang sebesar 6,92%.<sup>2</sup>

Direktur Pengembangan BEI, Nicky Hogan melalui Antara News (2016) mengatakan bahwa investasi Indonesia memiliki potensi besar untuk dapat menjadi pusat perkembangan bagi produk investasi berbasis syariah baik di tingkat global, maupun regional. Karena dalam beberapa tahun terakhir, perkembangan produk investasi syariah, khususnya pasar modal menunjukkan pertumbuhan yang cukup baik. Hal tersebut dibuktikan dengan pertumbuhan pangsa pasar saham syariah yang lebih dominan dibandingkan dengan non-syariah. Dari sisi produk, jumlah saham syariah tercatat sebanyak 318 saham atau 61 persen dari total kapitalisasi pasar saham Indonesia. Pertumbuhan jumlah investor saham syariah di Indonesia juga meningkat 76 persen walaupun jumlahnya per akhir 2015 hanya sebanyak 4.908 investor berdasarkan *single investor identification* (SID) atau sekitar 1 persen dari total investor saham yang jumlahnya sebanyak 434.443 SID.

Saham syariah (KBBI, 1989: 766) merupakan surat bukti kepemilikan modal perseorangan yang memberikan hak atas dividen dan lainnya. Saham syariah merupakan modifikasi sistem persekutuan modal dan kekayaan yang biasa disebut *Syirkah*. Perolehan keuntungan saham syariah dibagi berdasarkan kesepakatan dan risiko kerugian akan ditanggung bersama sesuai dengan kontribusi yang diberikan.

---

<sup>2</sup> Laporan Triwulan II OJK, <http://www.ojk.go.id/id/data-dan-statistik/ojk/Pages/Laporan-Triwulan-II--2016.aspx>, hlm 12 dan 91 diakses pada 30 Oktober 2016.

Beberapa lembaga keuangan mikro di Indonesia menerbitkan produk investasi, salah satu diantaranya yaitu Koperasi Simpan Pinjam dan Pembiayaan Syariah (KSPPS) Marhamah. KSPPS Marhamah merupakan salah satu lembaga keuangan mikro syariah di provinsi Jawa Tengah. Dalam rangka memberikan pelayanan yang lebih baik, KSPPS Marhamah menerbitkan sertifikat investasi syariah. Sertifikat investasi syariah yang diterbitkan KSPPS Marhamah yaitu dalam bentuk Simpanan Berjangka (deposito berjangka). Simpanan Berjangka merupakan simpanan yang diperuntukkan bagi perseorangan atau lembaga yang ingin berinvestasi dengan jangka waktu tertentu dan porsi bagi hasil yang kompetitif. Tujuan dari simpanan berjangka ini sebagai media investasi untuk memenuhi permintaan pembiayaan dari para pelaku usaha kecil dan menengah (UMKM). Hal tersebut sesuai dengan target pemerintah untuk menghadapi MEA di Indonesia.

Menurut Kurniawan (2016: 3), dalam melakukan investasi, investor akan memperhatikan dan menganalisis beberapa faktor yang terkait dengan investasi. Faktor yang sering diperhatikan yaitu tingkat pengembalian (*return*), risiko investasi, analisis perusahaan, keadaan ekonomi secara global, kebutuhan ekonomi keluarga, dan lain sebagainya. Oleh karena itu, muncul beberapa teori terkait dengan keputusan investasi.

Berdasarkan *utility theory* yang dikemukakan oleh Neuman dan Morgenstern (1953: 22), menyatakan bahwa (1) investor sangat rasional, (2) setuju dengan pilihan yang kompleks, (3) tidak suka risiko, dan (4)



memaksimalkan nilai yang diharapkan. Sedangkan teori yang tertulis dalam buku Tandelilin (2010: 9) menyatakan bahwa faktor-faktor yang mempengaruhi keputusan investor adalah *return* (tingkat pengembalian), *risk* (korelasi pengembalian dengan risiko), dan *the time factor* (jangka waktu). Selain itu, menurut Kotler dan Keller (2000: 178) menyatakan bahwa keputusan pembelian atau penggunaan produk seseorang dapat dipengaruhi oleh beberapa faktor. Faktor-faktor tersebut adalah faktor budaya, sosial (keluarga dan organisasi), pribadi (usia, jenis kelamin, pekerjaan, pendapatan, kepribadian, *life style*), motivasi, persepsi, memori, dan pembelajaran. Kemudian hasil penelitian dari Kusumawati (2013: 30) yang menyatakan bahwa faktor *Personal Financial Needs* (kebutuhan keuangan keluarga) dan faktor Demografi (usia, pendidikan, pekerjaan, dan pendapatan) merupakan faktor dominan dalam keputusan investor untuk berinvestasi.

Menurut Huda (2007), investasi dapat dibedakan menjadi dua kategori, yaitu *real asset* (aset riil) dan *financial asset* (aset keuangan). Investasi pada aset riil dapat dilakukan dengan pembelian aset produktif, pendirian pabrik, dan lain sebagainya. Sedangkan investasi pada aset keuangan dapat dilakukan pada pasar uang dan lembaga keuangan, misalnya berupa sertifikat deposito, *commercial paper*, surat berharga pasar uang (saham), dan lainnya. Investasi dapat juga dilakukan di pasar modal, misalnya berupa saham, obligasi, *warrant*, dan lainnya (Yuliana, 2010: 2).

Fokus penelitian ini adalah meneliti faktor-faktor yang mempengaruhi investor dalam melakukan keputusan investasi syariah. Sedangkan jenis

investasinya yaitu investasi pada aset keuangan yang berupa deposito dan tabungan. Teori yang peneliti gunakan adalah teori yang dinyatakan dalam buku Tandelilin yaitu risiko, *return*, dan jangka waktu. Kemudian menggunakan teori keputusan penggunaan produk yang dinyatakan oleh Kotler dan Keller yang menyatakan bahwa faktor pribadi (usia, pekerjaan, dan pendapatan) mempengaruhi keputusan pembelian. Teori yang dinyatakan oleh Kotler dan Keller terkait keputusan penggunaan produk ini berkaitan dengan keputusan investasi dimana investasi termasuk dalam produk jasa yang berfungsi untuk mengelola uang yang diinvestasikan.

Dalam penelitian ini, peneliti memilih penelitian pada lembaga keuangan syariah yang menawarkan produk Simpanan Berjangka sebagai media investasi aset keuangan. Lembaga keuangan syariah yang akan peneliti teliti yaitu KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo. Peneliti memilih masyarakat yang berinvestasi di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo. Pemilihan KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo karena KSPPS Marhamah menerbitkan sertifikat investasi syariah yang dikenal dengan Sertifikat Simpanan Berjangka dengan akad *mu rabah* dan Simpanan Masa Depan yang juga menggunakan akad *mu rabah*. Simpanan Berjangka dan Simpanan Masa Depan memiliki *return* atau bagi hasil yang cukup tinggi dengan jangka waktu yang telah ditentukan bersama. Selain itu, perkembangan investasi di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo menunjukkan peningkatan yang baik. Hingga akhir bulan Januari 2017 tercatat sebanyak 141 anggota yang aktif menggunakan Produk Simpanan

Berjangka dan 362 pengguna produk Simpanan Masa Depan di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo. Siska mengatakan bahwa dari jumlah 141 anggota pengguna produk Simka terdapat beberapa orang yang memiliki lebih dari satu nomor sertifikat produk Simka.<sup>3</sup>

Berdasarkan permasalahan dan informasi yang telah diuraikan di atas, maka peneliti akan menguji apakah faktor risiko, *return*, jangka waktu dan faktor pribadi mempengaruhi keputusan investasi di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo.

## **B. Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang di atas, dapat dirumuskan masalah utama dari latar belakang tersebut yaitu:

1. Bagaimana pengaruh faktor *return* investasi terhadap keputusan investasi di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo?
2. Bagaimana pengaruh faktor risiko investasi terhadap keputusan investasi di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo?
3. Bagaimana pengaruh jangka waktu investasi terhadap keputusan investasi di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo?
4. Bagaimana pengaruh faktor usia investor terhadap keputusan investasi di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo?
5. Bagaimana pengaruh faktor pekerjaan investor terhadap keputusan investasi di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo?

---

<sup>3</sup> Wawancara dengan Dana Siska, tanggal 30 Januari 2017 di Kantor KSPPS Marhamah Purworejo.

6. Bagaimana pengaruh faktor penghasilan investor terhadap keputusan investasi di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo?

### **C. Tujuan dan Manfaat**

#### **1. Tujuan**

Berdasarkan masalah di atas, tujuan dari penelitian ini sebagai berikut:

- a. Untuk menguji pengaruh faktor risiko terhadap keputusan investasi di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo
- b. Untuk menguji pengaruh faktor *return* terhadap keputusan investasi di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo
- c. Untuk menguji pengaruh jangka waktu terhadap keputusan investasi di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo
- d. Untuk menguji pengaruh faktor usia investor terhadap keputusan investasi di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo
- e. Untuk menguji pengaruh faktor pekerjaan investor terhadap keputusan investasi di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo
- f. Untuk menguji pengaruh faktor penghasilan investor terhadap keputusan investasi di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo

#### **2. Manfaat**

- a. Bagi Masyarakat dan Investor

Meningkatkan minat masyarakat untuk berinvestasi di Indonesia, terutama melalui lembaga keuangan syariah. Hasil penelitian ini sebagai sumber informasi bagi investor mengenai faktor-faktor yang



mempengaruhi keputusan investasi sehingga dapat menjadi pertimbangan dalam melakukan kegiatan investasi.

b. Bagi Lembaga Keuangan Syariah

Sebagai acuan bagi lembaga keuangan syariah dalam pengambilan kebijakan dan mengevaluasi kinerja dari lembaga keuangan syariah terkait dengan faktor yang mempengaruhi investor dalam melakukan keputusan investasi.

c. Bagi Akademisi

Mampu menerapkan serta membandingkan antara teori yang didapatkan di bangku kuliah dengan hal yang berlaku di masyarakat. Mampu menambah pengetahuan, dan pengalaman peneliti terkait dengan pengambilan keputusan investasi syariah dengan faktor risiko, *return*, jangka waktu, dan faktor pribadi sebagai parameternya. Memberikan sumbangan pemikiran bagi perkembangan ilmu keuangan syariah serta sebagai informasi dan rujukan bagi peneliti-peneliti selanjutnya.

#### **D. Sistematika Pembahasan**

Laporan penelitian ini terdiri dari lima bab.

Bab pertama adalah pendahuluan. Pada bab ini akan dijelaskan latar belakang (peta permasalahan) mengapa penelitian ini dilakukan dan penting untuk dikaji yang disertai dengan data atau fakta yang mendukung. Bab ini menjelaskan rumusan masalah (problema atau persoalan) yang dibuat dalam bentuk pertanyaan. Selain itu, bab ini menjelaskan tujuan dan manfaat yang

akan diperoleh dari penelitian dan menjelaskan sistematika pembahasan dari penelitian.

Bab kedua adalah kerangka teori dan pengembangan hipotesis. Pada bab ini akan mencantumkan teori-teori, tinjauan pustaka, *survey* atau literatur yang relevan, menjelaskan dan berkaitan dengan penelitian. Teori-teori yang tertulis di dalam bab kedua ini merupakan teori yang digunakan untuk menjelaskan atau memprediksi dari penelitian. Bab kedua ini menjelaskan pengembangan hipotesis penelitian yang merupakan dugaan sementara hasil dari penelitian. Pada bab ini diakhiri dengan kerangka pemikiran penelitian.

Bab ketiga adalah metode penelitian. Pada bab ini menjelaskan rencana dan prosedur penelitian yang dilakukan peneliti untuk menjawab hipotesis penelitian. Bab ketiga ini menjelaskan sumber data yang digunakan, metode pengumpulan data, variabel penelitian, alat analisis data, metode analisis, model dan persamaan yang akan digunakan dalam menguraikan hipotesis penelitian.

Bab keempat adalah hasil penelitian dan pembahasan. Pada bab ini memuat deskripsi obyek penelitian, hasil analisis serta pembahasan secara mendalam hasil temuan dan menjelaskan implikasinya. Pada hasil penelitian dikemukakan melalui proses analisis sesuai dengan alat analisis yang telah diuraikan atau dijelaskan pada bab sebelumnya, serta hasil dari pengujian hipotesisnya.

Bab kelima adalah kesimpulan, implikasi dan saran.

## **BAB V**

### **KESIMPULAN, IMPLIKASI DAN SARAN**

#### **A. Kesimpulan**

Berdasarkan hasil dari penelitian dan pembahasan, dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

##### **1. Variabel Return**

Variabel return investasi secara parsial berpengaruh positif signifikan terhadap keputusan investasi saham syariah di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo. Hal ini sesuai dengan teori keputusan investasi yang dinyatakan oleh Tandelilin dan teori investasi syariah yang dinyatakan Nafik.

##### **2. Variabel Risiko**

Variabel risiko investasi secara parsial tidak berpengaruh terhadap keputusan investasi saham syariah di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo. Hal ini disebabkan karena investor di KSPPS Marhamah tidak menyukai risiko.

##### **3. Variabel Jangka Waktu**

Variabel jangka waktu investasi secara parsial berpengaruh positif signifikan terhadap keputusan investasi saham syariah di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo. Hal ini sesuai dengan teori keputusan investasi yang dinyatakan oleh Tandelilin dan karena jangka waktu yang ditawarkan oleh KSPPS Marhamah yaitu termasuk jangka

waktu yang pendek dimana jangka waktu yang ditawarkan yaitu 3 bulan, 6 bulan, dan 12 bulan.

#### 4. Variabel Usia

Variabel faktor usia investor secara parsial tidak berpengaruh terhadap keputusan investasi saham syariah di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo. Hal ini tidak sesuai dengan teori keputusan penggunaan produk oleh Kotler dan Keller.

#### 5. Variabel Pekerjaan

Variabel faktor pekerjaan investor secara parsial tidak berpengaruh terhadap keputusan investasi saham syariah di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo. Hal ini tidak sesuai dengan teori keputusan penggunaan produk oleh Kotler dan Keller.

#### 6. Variabel Penghasilan

Variabel faktor penghasilan investor secara parsial berpengaruh positif signifikan terhadap keputusan investasi saham syariah di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo. Hal ini sesuai dengan teori keputusan penggunaan produk oleh Kotler dan Keller. Dari hasil analisis dan pembahasan pada bab empat dapat disimpulkan bahwa semakin besar penghasilan seseorang dapat maka semakin besar keputusan investasi di KSPPS Marhamah.

### B. Implikasi

Hasil penelitian menunjukkan hubungan antara return investasi, jangka waktu investasi, dan faktor pribadi penghasilan berpengaruh

terhadap keputusan investasi di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo. Sedangkan variabel risiko, faktor pribadi usia, dan faktor pribadi pekerjaan tidak berpengaruh terhadap keputusan investasi di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo. Hal ini menunjukkan bahwa investor KSPPS Marhamah lebih mempertimbangkan variabel return, jangka waktu dan penghasilan dalam keputusan investasinya.

### C. Saran

Hasil penelitian ini hendaknya dapat dijadikan referensi bagi para peneliti yang lain untuk melakukan penelitian lebih lanjut dengan variabel-variabel yang baru. Peneliti selanjutnya diharapkan dapat meneliti variabel lainnya yang mampu mempengaruhi keputusan investasi di lembaga keuangan pada khususnya. Peneliti selanjutnya diharapkan dalam mengambil sampel lebih banyak dari penelitian sebelumnya supaya pada olah dan analisis data lebih seimbang dan lebih maksimal hasil penelitiannya.

## DAFTAR PUSTAKA

### Buku

- Aziz, Abdul. (2010). *Manajemen Investasi Syari'ah*. Bandung: Alfabeta.
- Boedijoewono, Noegroho. (2012). *Pengantar Statistik Ekonomi dan Bisnis*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Basyir, Hikmat. (2011). *At-Tafsir Al-Muyassar*. Penerbit: Muja'mma' Al-Malik Fahd Li Thiba'atil Mushhaf Asy-Syarif.
- Hartono. (2010). *SPSS 16.0 Analisis Data Statistik dan Penelitian*. Yogyakarta: Pustaka Pelajar.
- Hasan, Ali. (2008). *Marketing*. Yogyakarta: Media Pressindo.
- Indriantoro, Nur dan Supomo, Bambang. (2011). *Metodologi Penelitian Bisnis Untuk Akuntansi dan Manajemen*. Yogyakarta: BPFE.
- Jogiyanto. (2000). *Teori Portofolia dan Analisis Investasi*. Edisi Kedua. Yogyakarta:BPFE.
- Karim, Adiwarman A. (2009). *Bursa Efek dan Investasi Syari'ah*. Jakarta: Serambi Ilmu Semesta.
- Kismono, Gugup. (2012). *Bisnis Pengantar* Edisi 2. Yogyakarta: BPFE.
- Komputer, Wahana. (2009). *Seri Profesional Pengolahan Data Statistik dengan SPSS 16.0*. Jakarta: Salemba Infotek.
- Kotler, Philip dan Kevin Lane Keller. (2008). *Manajemen Pemasaran*. Edisi 13 Jilid 1. Jakarta: Erlangga.
- Moertiningsih, Sri Adioetomo dan Bulan, Omas Samosir. (2010). *Dasar-Dasar Demografi*. Edisi 2. Jakarta : Salemba Empat.
- Sekaran, Uma. (2006). *Research Methods For Business* Buku 2. Jakarta: Salemba Empat.
- Sartono, R Agus. (2001). *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi*. Edisi 4. Yogyakarta:BPFE.
- Sharpe. (2007). *Investasi*. Disadur oleh Huda dan Mustofa cet. 1. Jakarta:Kencana Perdana Media Grup.
- Shihab, M. Quraish. (2002). *Tafsir Al-Mishbah Pesan, Kesan dan Keserasian Al-Qur'an*. Jakarta: Lentera Hati.
- Siregar, Sofyan. (2011). *Statistika Deskriptif untuk Penelitian*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Sugiono. (2003). *Metode Penelitian Bisnis*. Bandung: CV Alfa Beta.
- Suryomurti, Wiku. (2011). *Super Cerdas Investasi Syariah*. Jakarta : Qultum Media.
- Tandelilin, Eduarus. (2001). *Analisis Investasi dan Manajemen Portofolio*. Yogyakarta:BPFE.
- \_\_\_\_\_. (2010). *Potofolio dan Investasi Teori dan Implikasi*. Edisi Pertama. Yogyakarta: Kanisius.
- Wahyono, Teguh. (2009). *25 Model Analisis Statistik dengan SPSS 17*. Jakarta: Gramedia.



Yuliana, Indah. (2010). *Investasi Produk Keuangan Syariah*. Malang: UIN Maliki Press.

### Jurnal

- Aminatuzzahra'. (2014). *Persepsi Pengaruh Pengetahuan Keuangan, Sikap Keuangan, Sosial Demografi terhadap Perilaku Keuangan dalam Pengambilan Keputusan Investasi Individu*. Journal Financial Behaviour S2 Manajemen Universitas Diponegoro Semarang.
- Bhandari, G and Deaves, R. 2006. *The Demographic Of Overconvidences*. The Journal Of Behavioral Finance Vol. 7 No. 1 pp. 5-11.
- Christanti, Natalia dan Ariany, Linda Mahastanti. (Desember 2011). *Faktor-Faktor yang Dipertimbangkan Investor dalam Melakukan Investasi*. Jurnal manajemen dan Teori Terapan 1 tahun 4 No.3. fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Kristen Satya Wacana Salatiga.
- Kusumawati, Melisa. (2013). *Faktor Demografi, Economic Factors, dan Behavioral Motivation dalam Pertimbangan Keputusan Investasi di Surabaya*. Jurnal Ekonomi Universitas Kristen Petra Surabaya. FINESTA Vol. 1 No. 2 pp. 30-35.
- Nagy, R. A. dan Obenberger, R. W. (1994). Factors Influencing Individual Investor Behavior. Financial Analyst Journal, 63-68.
- Pratiwi, Indah. (2015). *Pengaruh Demografi Terhadap Jenis Investasi Dan Perilaku Investor Di Pasar Modal Surabaya*. Jurnal Ilmu dan Riset Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
- Tallo, Rizalsy., Linawati, Nanik., dan Memarista, Gesni. (2015). *Analisa Hubungan Faktor Demografi Profil Resiko Dan Keputusan Investor Dalam Alokasi Aset*. Jurnal Ekonomi FINESTA Universitas Kristen Petra.

### Skripsi

- Cisna, Deny Kurniawan. (2016). *Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Mahasiswa UIN Sunan Kalijaga terhadap Keputusan Investasi Saham Syariah di PT OSO Securities*. Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
- Ma'arif, Miftachul. (2013). *Pengaruh Motivasi Rasional, Motivasi Emosional, dan Promosi terhadap Keputusan Investasi Penyertaan Musyarakah BMT Bina Insan Fikri*. Skripsi Fakultas Syariah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
- Riyadi, Adha. (2016). *Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Minat Mahasiswa Untuk Berinvestasi Di Pasar Modal (Studi Pada Mahasiswa Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta)*. Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

## Website

<http://ekbis.sindonews.com/read/1072002/34/hadapi-pasar-bebas-asean-jokowi-soroti-empat-hal-1450936593> diakses pada tanggal 20 Mei 2016.

<http://www.antaranews.com/berita/552117/bei-akan-selenggarakan-festival-pasar-modal-syariah> diakses pada tanggal 25 Oktober 2016.

<http://www.businessdictionary.com/definition/economic-factors.html> diakses pada tanggal 30 Oktober 2016.

<http://www.ojk.go.id/id/data-dan-statistik/ojk/Pages/Laporan-Triwulan-II---2016.aspx>, hlm 12 dan 91 diakses pada tanggal 30 Oktober 2016.

<http://www.dsnmui.or.id/index.php> diakses pada tanggal 27 Januari 2017.

Undang-Undang No. 17 tahun 2004

## Lampiran 1

**KUISIONER**  
**SURAT PERMOHONAN MENJADI RESPONDEN KUISIONER**  
**PENELITIAN SKRIPSI DENGAN JUDUL**  
**“PENGAMBILAN KEPUTUSAN INVESTASI DEPOSITO BERJANGKA**  
**DENGAN AKAD MU RABAH DI KSPPS MARHAMAH KANTOR**  
**CABANG PURWOREJO”**

Nama : Kholifah Mariyatun  
NIM : 13391091  
Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam  
Universitas : UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Kepada

Yth Bapak/Ibu/Saudara/i Responden Penelitian

*Assalamu’alaikum Wr. Wb.*

Dalam rangka penyusunan tugas akhir (skripsi), saya sedang mengadakan penelitian yang berjudul **“Pengambilan Keputusan Investasi DEPOSITO BERJANGKA dengan Akad Mu rabah di KSPPS Marhamah Kantor Cabang Purworejo”**. Untuk itu, saya melakukan penyebaran angket guna mengumpulkan data yang diperlukan dalam penelitian tersebut.

Sehubungan dengan hal di atas, saya sebagai peneliti memohon kepada Bapak/ Ibu/Saudara/i bersedia meluangkan waktu dan berkenan memberikan jawaban pada angket yang telah disediakan. Jawaban Bapak/Ibu/Saudara/i merupakan informasi yang sangat berarti. Oleh karena itu kelengkapan pengisian angket dan kejujuran dalam menjawab pertanyaan sangat saya harapkan.

Demikian permohonan ini saya sampaikan dan atas kesediaan Bapak/Ibu/Saudara/i untuk memberikan data saya ucapkan terima kasih.

*Wassalamu’alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 17 Februari 2017

Hormat saya,

Kholifah Mariyatun

NIM.: 13391091

### A. Identitas Pribadi

Mohon dengan hormat Bapak/Ibu/Saudara/i untuk memberikan data sesuai dengan di bawah ini.

Berilah tanda ( ) pada jawaban yang sesuai dengan pilihan saudara.

1. Nama : \_\_\_\_\_
2. Usia : \_\_\_\_\_ tahun
3. Jenis Kelamin : ☐ Laki-laki ☐ Perempuan
4. Pekerjaan : ☐ PNS ☐ Wirausaha  
☐ Pedagang ☐ Mahasiswa  
☐ Petani ☐ Lainnya
5. Penghasilan : ☐ Rp 1.000.000 perbulan  
☐ Rp 1.000.000 – Rp 3.000.000 perbulan  
☐ Rp 3.000.000 – Rp 5.000.000 perbulan  
☐ Rp 5.000.000 perbulan

### B. Data Kuisioner

Penelitian ini menginginkan pendapat Bapak/Ibu/Saudara/i tentang faktor-faktor yang mempengaruhi keputusan masyarakat dalam berinvestasi saham syariah. Petunjuk pengisian, berilah tanda ( ) pada kolom yang disediakan sesuai dengan pendapat Bapak/Ibu/Saudara/i, dengan alternatif jawaban sebagai berikut:

- |                         |       |
|-------------------------|-------|
| 5 = Sangat Setuju       | (SS)  |
| 4 = Setuju              | (S)   |
| 3 = Netral              | (N)   |
| 2 = Tidak Setuju        | (TS)  |
| 1 = Sangat Tidak Setuju | (STS) |

#### 1. Variabel X

Return Investasi						
No	Item Pertanyaan	SS	S	N	TS	STS
1.	Investasi di KSPPS Marhamah memberikan keuntungan yang menarik dan kompetitif.					
2.	Menurut saya, investasi di KSPPS Marhamah memberikan keuntungan yang besar sesuai dengan risiko yang ada.					
3.	Jumlah keuntungan yang dapat diperoleh dari investasi di KSPPS Marhamah menjadi pertimbangan saya untuk berinvestasi di KSPPS Marhamah.					
4.	Keuntungan yang saya peroleh dari investasi sesuai dengan keuntungan yang saya harapkan.					

Risiko Investasi						
No	Item Pertanyaan	SS	S	N	TS	STS
1.	Saya mengetahui risiko yang didapatkan dari investasi di KSPPS Marhamah.					.
2.	Menurut saya, investasi di KSPPS Marhamah tidak banyak menanggung risiko.					
3.	Risiko investasi di KSPPS Marhamah ditanggung bersama antara nasabah dengan pihak KSPPS.					
4.	Risiko investasi di KSPPS Marhamah menjadi pertimbangan saya untuk berinvestasi di KSPPS Marhamah.					

Jangka Waktu Investasi						
No	Item Pertanyaan	SS	S	N	TS	STS
1.	Investasi di KSPPS Marhamah memberikan keuntungan yang menarik dengan jangka waktu yang pendek.					
2.	Menurut saya, jangka waktu investasi di KSPPS Marhamah sesuai dengan kebutuhan saya.					
3.	Menurut saya, jangka waktu yang pendek dapat mengurangi risiko dari investasi.					
4.	Saya mau berinvestasi dengan jangka waktu yang pendek dengan keuntungan					

	yang kompetitif.					
--	------------------	--	--	--	--	--

<b>Faktor Pribadi Usia</b>						
<b>No</b>	<b>Item Pertanyaan</b>	<b>SS</b>	<b>S</b>	<b>N</b>	<b>TS</b>	<b>STS</b>
1.	Investasi di KSPPS Marhamah tidak mengenal batasan usia.					
2.	Menurut saya, investasi di KSPPS Marhamah dapat digunakan untuk kebutuhan pada masa tua nanti.					
3.	Saya berinvestasi karena usia saya masih muda.					

<b>Faktor Pribadi Pekerjaan</b>						
<b>No</b>	<b>Item Pertanyaan</b>	<b>SS</b>	<b>S</b>	<b>N</b>	<b>TS</b>	<b>STS</b>
1.	Apapun pekerjaannya dapat berinvestasi di KSPPS Marhamah.					
2.	Saya berinvestasi di KSPPS Marhamah sejak awal bekerja.					
3.	Saya berinvestasi untuk mendukung pekerjaan saya.					

<b>Faktor Pribadi Penghasilan</b>						
<b>No</b>	<b>Item Pertanyaan</b>	<b>SS</b>	<b>S</b>	<b>N</b>	<b>TS</b>	<b>STS</b>
1.	Menurut saya, modal awal investasi di KSPPS Marhamah sesuai dengan penghasilan saya.					
2.	Saya berinvestasi karena penghasilan yang saya peroleh kurang memenuhi kebutuhan pribadi saya.					
3.	Hasil investasi di KSPPS Marhamah dapat menambah penghasilan saya					
4.	Saya berinvestasi di KSPPS Marhamah karena sangat sesuai dengan penghasilan saya.					

## 2. Variabel Y

<b>Keputusan Investasi</b>						
<b>No</b>	<b>Item Pertanyaan</b>	<b>SS</b>	<b>S</b>	<b>N</b>	<b>TS</b>	<b>STS</b>
1.	Saya tertarik berinvestasi di KSPPS Marhamah karena return/keuntungannya besar.					
2.	Saya berinvestasi di KSPPS Marhamah karena risiko yang harus saya tanggung kecil.					
3.	Saya berminat investasi di KSPPS					



	Marhamah karena jangka waktu yang ditawarkan pendek.					
4.	Saya berinvestasi di KSPPS Marhamah yang sesuai dengan kebutuhan pribadi.					

## **Lampiran 2**

### **DESKRIPSI LEMBAGA**

#### **A. Sejarah KSPPS BMT Marhamah**

KSPPS (Koperasi Simpan Pinjam dan Pembiayaan Syariah) Marhamah merupakan BMT yang terbentuk setelah adanya Pelatihan Pengembangan Lembaga Keuangan Syariah yang diselenggarakan pada bulan April 1995 oleh koperasi Tamzis. Gagasan pembentukan BMT Marhamah dipertegas kembali setelah mengikuti Pelatihan Nasional Katalis BMT pada tanggal 22-24 Juli 1997 di Pusat Pelatihan Koperasi Jakarta yang diselenggarakan oleh P3UK dan Dep. PELMAS ICMI Pusat. Tujuan utamanya selain berupaya menerapkan sistem ekonomi syariah, adalah membuka kesempatan usaha mandiri serta menggal dan mengembangkan potensi daerah.

Berbekal hasil kedua pelatihan di atas, dibentuklah sebuah tim “Persiapan Pendirian BMT” guna mempersiapkan segala sesuatunya. Hal utama yang dilakukan oleh tim ini, disamping melakukan pendekatan dan konsultasi dengan tokoh masyarakat, pengusaha, dan berbagai organisasi/instansi terkait, adalah melakukan studi banding dan magang di BMT yang telah beroperasi, antara lain di BMT Tamzis Kertek, BMT Saudara Magelang, BMT Ulul Albab Solo, dan lain sebagainya.

BMT Marhamah resmi berdiri pada tanggal 1 Oktober 1995 dengan diadakannya Rapat Pembentukan BMT. Sesuai dengan amanat rapat tersebut, pada tanggal 16 Oktober 1995 sebuah lembaga keuangan syariah yang kemudian lebih dikenal dengan nama BMT Marhamah mulai beroperasi. Walaupun modal yang terhimpun pada waktu itu masih sangat minim, yakni hanya Rp 875.000, namun dengan kerja keras dan usaha yang sungguh-sungguh, modal/asset tersebut dapat terus ditingkatkan hingga saat ini.

Atas dedikasi, komitmen dan perjuangan yang tak kenal lekang, sekalipun pada 6 bulan awal tanpa di gaji, lima orang sarjana pengangguran yang merintis usaha ini dapat menunjukkan kinerja mercusuarinya yang

hingga sekarang telah menorehkan prestasi yang membanggakan. Bermula dari jalan kaki, merangkak pakai sepeda motor butut, Alhamdulillah sekarang sudah ada 5 unit mobil dan puluhan sepeda motor. Bahkan dari titik nol, sekarang dapat mengentaskan 139 orang karyawan yang dapat hidup mapan.

Dalam rangka pengembangan jaringan, KSPPS BMT Marhamah juga telah melakukan kerjasama dengan baerbagai instansi/organisasi terkait, diantaranya Dinas Perdagangan dan Koperasi,Unit PUKK PT. Taspen, PT. PNM, BSM Yogyakarta, BTN Syariah Yogyakarta, BNI Syariah Yogyakarta, DD Republika dan Asosiasi BMT Tingkat Lokal, Regional, maupun Nasional. Saat ini KSPPS BMT Marhamah memiliki 103 orang karyawan dengan 16 Kantor Cabang Pembantu dan 3 kantor diantara sudah milik sendiri ([www.bmt-marhamah.com/profil/sejarah-bmt-marhamah](http://www.bmt-marhamah.com/profil/sejarah-bmt-marhamah) diakses pada 15 Mei 2016).

#### B. Visi dan Misi KSPPS BMT Marhamah

##### 1. Visi

Terbangunnya keluarga sakinah, yang maju secara ekonomi dengan pengelolaan keuangan secara syariah

##### 2. Misi

- a. Memfasilitasi berbagai kegiatan yang mendorong keluarga sakinah
- b. Meningkatkan kualitas perekonomian keluarga sakinah dengan bertransaksi secara syariah
- c. Memfasilitasi pengembangan ekonomi mikro berbasis syariah melalui pembiayaan modal kerja dan investasi
- d. Menyusun dan melaksanakan program pemberdayaan ekonomi dan sosial secara integral dan komprehensif menuju terwujudnya keluarga sakinah yang kuat secara ekonomi

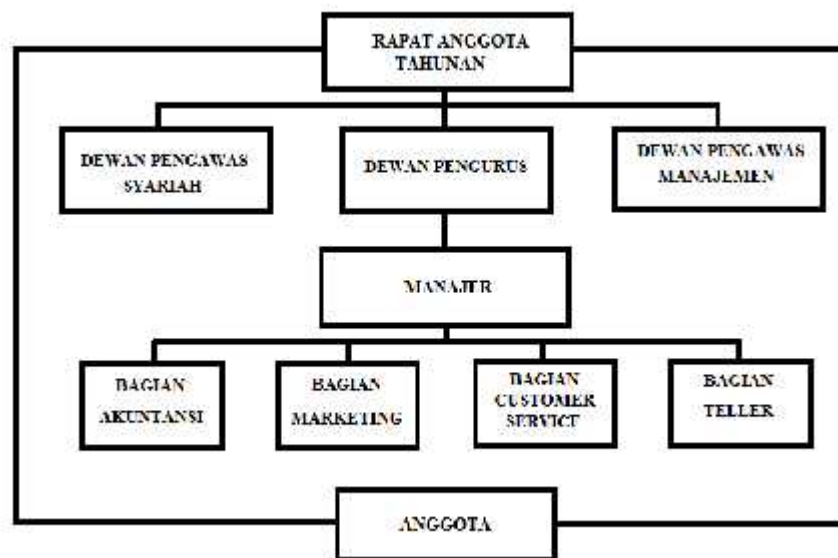
#### C. Kelembagaan

1. Nama : Koperasi Simpan Pinjam Pembiayaan Syariah BMT Marhamah
2. Alamat Kantor Pusat : Jl. T. Jogonegoro km 0.5, Wonosobo, Jawa Tengah (0286) 321556

3. Alamat Kantor Cabang Purworejo : Jl. Mayjend Sutoyo 37, Purworejo Jawa Tengah (0275) 324783
4. Nomor Badan Hukum : 13825/BH/KWK.11/III/1998  
Pebaharuan : 01/PAD/XIV/XII/2015
5. Web/Email : [www.bmt-marhamah.com/](http://www.bmt-marhamah.com/)  
[marhamahbmt@yahoo.com](mailto:marhamahbmt@yahoo.com)

D. Struktur Organisasi KSPPS BMT Marhamah

**Struktur Organisasi KSPPS BMT Marhamah**



E. Struktur Pengurus dan Karyawan KSPPS BMT Marhamah Kantor Cabang Purworejo 2016-2017

1. Pengurus

- a. Ketua : H. Nur Basuki
- b. Sekretaris : H. Taufiq Rujiyanto
- c. Bendahara : Hj. Lilik Silowati
- d. Pengawas Manajemen
  - Koordinator : H. Ngadidjo
  - Anggota : H. Taat Sumanto  
: H. Fatah Yasin
- e. Pengawas Syariah
  - Koordinator : H. Suparyo

- |                                     |                        |
|-------------------------------------|------------------------|
| Anggota                             | : H. Ngatmin Surobudin |
| f. Manajer Area III                 | : Sumarna, S.E         |
| g. Manajer KC Purworejo             | : Budi Setiono         |
| h. Bag. <i>Customer Service</i> KC: | Dana Siska             |
| i. Bagian Teller KC                 | : Aslikhatun           |
| j. Bagian Marketing KC              | : 1) Didit             |
|                                     | 2) Edy S               |
|                                     | 3) Joko S              |
|                                     | 4) A. Toyib            |

#### F. Produk KSPPS BMT Marhamah

##### 1. Produk *Funding* (Simpanan)

###### a. Simpanan Ummat

Simpanan Ummat diperuntukkan bagi penyimpan perorangan dengan menggunakan akad *Mudharabah*. Simpanan ini diperuntukkan bagi anggota dengan persyaratan yang mudah dan bagi hasil yang menguntungkan. Setoran dan penarikan dapat dilakukan sewaktu-waktu pada jam kerja sesuai dengan kebutuhan dan dapat dilakukan di semua kantor cabang. Setoran awal sebesar Rp 100.000,- dan setoran selanjutnya minimal Rp 5.000,-.

###### b. Simpanan Ukhuwah

Simpanan Ukhuwah diperuntukkan bagi anggota atas nama lembaga/perusahaan/organisasi dan sejenisnya dengan menggunakan akad *mudharabah*. Simpanan Ukhuwah ini menawarkan bagi hasil yang lebih tinggi dibandingkan dengan simpanan ummat. Setoran awal dari simpanan ini minimal sebesar Rp 1.000.000,- dan selanjutnya minimal Rp 100.000,-.

###### c. Simpanan Ukhuwah Pendidikan

Simpanan ini diperuntukkan khusus bagi sekolah yang merupakan dana akumulasi setoran simpanan murid-murid yang dikoordinir oleh guru atau wali kelas. Rekening atas nama sekolah QQ nama

penanggung jawab (guru pengampu. Setoran awal minimal Rp 100.000,- dan setoran selanjutnya minimal Rp 10.000,-.

d. Simpanan Ukhuwah Sinergis

Simpanan ini diperuntukkan khusus bagi Lembaga Keuangan lain (BMT) dan lembaga potensial yang mempunyai dana besar dengan imbalan porsi bagi hasil lebih ditingkatkan yaitu sebesar 50:50 (Nasabah : BMT). Setoran awal pembukaan rekening minimal Rp 1.000.000,- dan selanjutnya minimal Rp 100.000,- dengan saldo mengendap maksimal Rp 50.000.000

e. Simpanan Berjangka

Simpanan berjangka merupakan sarana investasi yang ditawarkan oleh KSPPS BMT Marhamah yang menguntungkan karena dikelola dengan prinsip syariah dengan menggunakan prinsip *mudharabah*. Bagi hasil yang ditawarkan dalam simpanan berjangka ini sangat bersaing dan lebih tinggi dari simpanan yang lain sesuai dengan jangka waktu yang diinginkan. Bagi hasil diberikan setiap bulan sesuai dengan tanggal setoran. Jangka waktu yang ditawarkan mulai dari 3 bulan, 6 bulan dan 12 bulan dengan minimal setoran Rp 1.000.000,- dan dapat diperpanjang secara otomatis. Simpanan berjangka dapat diambil setelah jatuh tempo. Berikut nisbah bagi hasil simpanan berjangka

**Nisbah Bagi Hasil Simpanan Berjangka**

No	Jangka Waktu	Nisbah
		Anggota : BMT
1	3 bulan	55 : 45
2	6 bulan	60 : 40
3	12 bulan	65 : 35

f. Simpanan Masa Depan (SIMAPAN)

Simapan merupakan simpanan jangka panjang yang berguna untuk menyiapkan masa depan dengan baik. Simapan dapat digunakan sebagai persiapan biaya pendidikan anak, ibadah haji, membangun rumah, dana pensiun, dan lain-lain sebagainya. Jangka waktu (jatuh tempo) dari simapan yang ditawarkan oleh BMT terdapat 3 jenis, yaitu 5 tahun, 10 tahun dan 20 tahun. Simapan ini menggunakan akad mudharabah dengan setoran minimal setiap bulan Rp 20.000,- dan dapat diambil setelah jatuh tempo.

g. Penyertaan Investasi Syariah Marhamah (PRISMA)

Modal penyertaan merupakan investasi jangka panjang, dengan jangka waktu minimal 2 tahun dan bisa diperpanjang secara otomatis selama dua tahun berikutnya. Setoran pembukaan minimal Rp 100.000.000,-. Dengan bagi hasil yang diberikan setiap tanggal pembukuan awal rekening. Kelebihan dari simpanan ini yaitu tidak dikenakan biaya administrasi setiap bulannya dan nisbah bagi hasil yang diterima yaitu, 25:75 (BMT : Nasabah).

2. Produk *Lending* (Pembiayaan)

Dalam menyalurkan dana pada nasabah, secara garis besar produk pembiayaan terbagi menjadi tiga kategori yang dibedakan berdasarkan tujuan penggunaan, yaitu:

a. Pembiayaan Jasa-jasa

Pada pembiayaan jasa ini tingkat keuntungan BMT ditentukan di depan yang menjadi bagian atas jasa yang ditawarkan. Yang termasuk dalam pembiayaan jasa yaitu:

- Pembiayaan *Ijarah* (Sewa)
- Pembiayaan *Rahn* (Gadai)
- Pembiayaan Talangan Haji/Umroh

b. Pembiayaan Jual Beli (*Ba'i*)

Pada pembiayaan jual beli ini tingkat keuntungan BMT ditentukan di depan yang menjadi bagian atas jasa yang ditawarkan. Pembiayaan



jual beli yang ditawarkan KSPPS BMT Marhamah yaitu Pembiayaan dengan akad *Murabahah*

c. Pembiayaan Modal Usaha

Tingkat keuntungan BMT pada pembiayaan ini ditentukan dari besarnya keuntungan usaha sesuai dengan prinsip bagi hasil. Hasil keuntungan ditentukan oleh nisbah bagi hasil yang disepakati dimuka. Produk yang termasuk ke dalam pembiayaan modal usaha ini yaitu Pembiayaan dengan akad *Musyarakah*.

### Lampiran 3

#### DATA MENTAH

J K	U S	P K	P G	Re 1	Re 2	Re 3	Re 4	Ri 1	Ri 2	Ri 3	Ri 4	Jk 1	Jk 2	Jk 3	Jk 4	U 1	U 2	U 3	Pk 1	Pk 2	Pk 3	Pg 1	Pg 2	Pg 3	Pg 4	Y 1	Y 2	Y 3	Y 4
2	2	5	1	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
2	5	1	2	5	5	4	4	4	4	4	4	4	4	3	3	4	3	3	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4
2	6	1	2	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	2	4	5	4	3	4	5
2	5	1	3	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	3	3	5	3	3	4	2	3	3	2	4	4	4
2	5	1	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	3	3	4	4	3	4	4	4	4	3	3
2	4	6	2	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	3	3	3
2	5	1	3	4	4	4	3	3	3	3	4	3	4	3	3	4	4	4	4	3	3	4	3	3	3	3	3	3	4
2	6	1	2	4	4	3	4	4	4	4	4	4	3	3	4	4	3	3	4	3	3	4	4	4	5	4	4	4	4
2	4	6	1	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
2	4	6	1	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
2	6	1	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
2	6	1	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
2	6	1	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
2	6	1	3	4	4	3	4	4	4	3	3	4	4	4	3	5	4	5	4	3	4	4	3	3	3	3	3	4	3
2	6	1	3	4	4	3	4	4	4	3	3	4	4	4	3	4	5	3	4	3	4	4	3	3	3	3	3	4	3
1	2	4	2	4	3	4	5	3	4	3	3	4	4	5	5	4	5	4	5	3	4	4	3	4	4	3	4	4	4
1	4	4	1	2	2	5	4	5	4	4	5	4	4	4	5	5	5	5	5	4	4	4	5	5	4	4	3	4	4
2	3	4	1	5	4	4	4	4	4	5	4	5	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	4	5	5	4	3	4	3
1	5	1	2	5	4	4	5	4	5	5	4	5	4	5	4	4	4	3	4	4	4	5	4	5	4	4	4	5	5
1	6	3	2	4	4	5	5	4	5	5	4	4	4	5	5	4	4	4	4	4	5	5	5	5	4	4	4	5	5

1	5	1	3	5	5	5	4	5	5	4	5	5	5	5	4	4	4	2	4	5	5	5	5	5	5	4	5	4	5	5
1	5	3	2	4	4	5	4	5	5	5	4	5	5	4	5	4	4	3	5	5	5	4	5	4	4	4	4	5	5	4
2	2	5	1	4	5	4	4	4	4	5	4	5	4	4	4	4	4	4	4	5	5	4	5	4	5	4	5	4	5	4
2	6	1	3	5	5	5	4	4	5	4	5	5	5	5	5	4	4	4	4	5	5	5	5	4	5	4	5	5	5	5
1	6	3	2	4	5	5	5	4	5	5	4	4	5	4	4	4	4	4	5	5	4	4	5	4	5	5	5	4	5	5
2	4	6	1	4	5	4	4	5	5	4	5	5	4	4	5	4	4	5	5	4	5	5	5	4	5	5	4	5	5	5
1	4	4	1	5	4	4	4	4	4	5	5	4	5	4	5	4	5	4	5	4	4	4	5	5	4	4	5	5	5	5
2	2	4	2	3	3	3	3	4	4	4	3	3	3	5	3	4	3	4	5	4	4	3	3	3	3	3	3	3	3	3
1	4	4	2	4	4	4	5	4	4	4	5	4	5	4	5	5	5	5	4	4	5	5	4	4	4	4	4	4	4	4
2	2	5	1	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	5	5	4	4	4	5	4	4	5	3	5	4	4	4	4	4	5
2	2	4	2	4	4	4	5	4	4	5	4	4	4	5	5	4	4	4	4	4	4	5	4	5	4	5	5	4	5	5
1	2	5	1	4	4	5	5	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	5	4	5	5	4	5	5
1	3	4	2	4	4	5	5	4	4	5	4	4	5	4	4	5	4	4	5	4	4	4	4	5	4	5	4	4	4	5
2	4	6	1	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	5	4	2	4	2	3	4	3	3	4	4	3	4	4	4
1	2	6	2	4	4	4	4	4	3	5	4	3	4	4	5	4	5	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	3	3
2	2	5	1	4	3	3	3	3	3	4	3	3	3	3	3	4	3	4	4	3	4	4	3	4	3	4	3	3	3	3
1	4	4	2	3	3	4	4	4	3	4	4	3	3	4	3	4	4	4	4	4	4	4	3	4	3	3	3	3	3	4
2	4	4	4	5	5	5	4	4	4	3	4	5	5	5	5	5	4	4	5	3	4	5	2	3	5	5	5	5	5	5
1	3	6	3	4	4	4	4	4	5	2	3	3	4	4	3	5	4	4	4	4	4	4	2	3	3	3	3	4	3	4
1	5	4	3	5	4	4	4	4	4	4	5	3	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	2	3	3	3	3	3	3	4
2	5	1	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	4	4	4	2	4	4	4	4	4	4	4
2	5	1	3	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4
2	4	6	1	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4
2	5	6	2	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	4	4	3	4	4	3	5	4	4	4	4	4	4
2	4	1	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	4	4	3	4	4	3	5	4	4	4	4	4	4
2	5	6	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	3	3	4	3	5	4	4	4	4	4	4

2	5	1	3	5	5	5	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	5	4	4	5	4	5	5			
2	5	2	2	5	5	4	5	5	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	
1	2	6	2	5	5	4	5	5	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	
1	3	6	2	5	5	4	5	5	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4

## Lampiran 4

### HASIL OLAH DATA

#### 1. DATA RESPONDEN

##### JENIS KELAMIN

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid Laki-Laki	17	34.0	34.0	34.0
Perempuan	33	66.0	66.0	100.0
Total	50	100.0	100.0	

##### USIA

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid 17-25 tahun	10	20.0	20.0	20.0
26-34 tahun	4	8.0	8.0	28.0
35-43 tahun	12	24.0	24.0	52.0
44-52 tahun	14	28.0	28.0	80.0
>52 tahun	10	20.0	20.0	100.0
Total	50	100.0	100.0	

##### PEKERJAAN

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid PNS	18	36.0	36.0	36.0
Pedagang	1	2.0	2.0	38.0
Petani	3	6.0	6.0	44.0
Wirausaha	11	22.0	22.0	66.0
Mahasiswa	5	10.0	10.0	76.0
Lainnya	12	24.0	24.0	100.0
Total	50	100.0	100.0	

##### PENGHASILAN

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid <1.000.000 perbulan	13	26.0	26.0	26.0
1.000.000-3.000.000 perbulan	21	42.0	42.0	68.0

3.000.001- 5.000.000 perbulan	14	28.0	28.0	96.0
>5.000.000 perbulan	2	4.0	4.0	100.0
Total	50	100.0	100.0	

## 2. Uji Validitas

Descriptive Statistics			
	Mean	Std. Deviation	N
RETURN	4.2000	.60609	50
RE2	4.1200	.62727	50
RE3	4.1600	.58414	50
RE4	4.1600	.50950	50
RISIKO	4.0600	.51150	50
RI2	4.1000	.50508	50
RI3	4.1000	.67763	50
RI4	4.0600	.54995	50
JANGKA WAKTU	4.0400	.57000	50
JW2	4.1200	.52060	50
JW3	4.1200	.52060	50
JW4	4.1000	.64681	50
USIA	4.3600	.48487	50
U2	4.2000	.60609	50
U3	4.0000	.72843	50
PEKERJAAN	4.3200	.51270	50
PK2	3.8600	.67036	50
PK3	4.1600	.58414	50
PENGHASILAN	4.2800	.49652	50
PG2	3.7200	.94847	50
PG3	4.2200	.73651	50
PG4	4.0200	.62237	50
Y1	4.0000	.72843	50
Y2	3.9600	.60474	50
Y3	4.0200	.62237	50

**Descriptive Statistics**

	Mean	Std. Deviation	N
RETURN	4.2000	.60609	50
RE2	4.1200	.62727	50
RE3	4.1600	.58414	50
RE4	4.1600	.50950	50
RISIKO	4.0600	.51150	50
RI2	4.1000	.50508	50
RI3	4.1000	.67763	50
RI4	4.0600	.54995	50
JANGKA WAKTU	4.0400	.57000	50
JW2	4.1200	.52060	50
JW3	4.1200	.52060	50
JW4	4.1000	.64681	50
USIA	4.3600	.48487	50
U2	4.2000	.60609	50
U3	4.0000	.72843	50
PEKERJAAN	4.3200	.51270	50
PK2	3.8600	.67036	50
PK3	4.1600	.58414	50
PENGHASILAN	4.2800	.49652	50
PG2	3.7200	.94847	50
PG3	4.2200	.73651	50
PG4	4.0200	.62237	50
Y1	4.0000	.72843	50
Y2	3.9600	.60474	50
Y3	4.0200	.62237	50
Y4	4.1200	.65900	50

3. Uji Reliabilitas

**Scale: Reliabilitas Return**

**Reliability Statistics**

Cronbach's Alpha	N of Items
.667	4



**Item-Total Statistics**

	Scale Mean if Item Deleted	Scale Variance if Item Deleted	Corrected Item- Total Correlation	Cronbach's Alpha if Item Deleted
RETURN	12.4400	1.558	.529	.542
RE2	12.5200	1.398	.630	.461
RE3	12.4800	1.887	.309	.689
RE4	12.4800	1.969	.347	.660

### Scale: Reliabilitas Risiko

**Reliability Statistics**

Cronbach's Alpha	N of Items
.631	4

**Item-Total Statistics**

	Scale Mean if Item Deleted	Scale Variance if Item Deleted	Corrected Item- Total Correlation	Cronbach's Alpha if Item Deleted
RISIKO	12.2600	1.543	.489	.512
RI2	12.2200	1.685	.370	.589
RI3	12.2200	1.440	.324	.647
RI4	12.2600	1.462	.498	.498

### Scale: Reliabilitas Jangka Waktu

**Reliability Statistics**

Cronbach's Alpha	N of Items
.773	4

**Item-Total Statistics**

	Scale Mean if Item Deleted	Scale Variance if Item Deleted	Corrected Item- Total Correlation	Cronbach's Alpha if Item Deleted
--	-------------------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	--

JANGKA WAKTU	12.3400	1.821	.592	.709
JW2	12.2600	1.951	.574	.720
JW3	12.2600	2.033	.507	.752
JW4	12.2800	1.593	.640	.684

### Scale: Reliabilitas FP Usia

#### Reliability Statistics

Cronbach's Alpha	N of Items
.670	3

#### Item-Total Statistics

	Scale Mean if Item Deleted	Scale Variance if Item Deleted	Corrected Item-Total Correlation	Cronbach's Alpha if Item Deleted
USIA	8.2000	1.306	.457	.625
U2	8.3600	1.011	.549	.485
U3	8.5600	.864	.482	.605

### Scale: Reliabilitas FP Pekerjaan

#### Reliability Statistics

Cronbach's Alpha	N of Items
.687	3

#### Item-Total Statistics

	Scale Mean if Item Deleted	Scale Variance if Item Deleted	Corrected Item-Total Correlation	Cronbach's Alpha if Item Deleted
PEKERJAAN	8.0200	1.326	.300	.808
PK2	8.4800	.744	.648	.377
PK3	8.1800	.926	.601	.462

### Scale: Reliabilitas FP Penghasilan

**Reliability Statistics**

Cronbach's Alpha	N of Items
.752	4

**Item-Total Statistics**

	Scale Mean if Item Deleted	Scale Variance if Item Deleted	Corrected Item-Total Correlation	Cronbach's Alpha if Item Deleted
PENGHASILAN	11.9600	3.590	.489	.736
PG2	12.5200	2.214	.582	.703
PG3	12.0200	2.755	.597	.665
PG4	12.2200	3.032	.617	.665

**Scale: Reliabilitas Keputusan****Reliability Statistics**

Cronbach's Alpha	N of Items
.795	4

**Item-Total Statistics**

	Scale Mean if Item Deleted	Scale Variance if Item Deleted	Corrected Item-Total Correlation	Cronbach's Alpha if Item Deleted
Y1	12.1000	2.418	.577	.764
Y2	12.1400	2.817	.528	.780
Y3	12.0800	2.524	.679	.709
Y4	11.9800	2.469	.653	.720

4. Uji Linearitas  
**YKeputusan \* X1Return**

**ANOVA Table**

		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
YKeputusan	Between (Combined)	111.950	7	15.993	6.957	.000

* X1Return	Groups	Linearity	105.703	1	105.703	45.981	.000
		Deviation from Linearity	6.247	6	1.041	.453	.839
		Within Groups	96.550	42	2.299		
		Total	208.500	49			

### YKeputusan \* X2Risiko

ANOVA Table

			Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
YKeputusan	Between	(Combined)	102.833	7	14.690	5.839	.000
* X2Risiko	Groups	Linearity	86.490	1	86.490	34.378	.000
		Deviation from Linearity	16.343	6	2.724	1.083	.388
		Within Groups	105.667	42	2.516		
		Total	208.500	49			

### YKeputusan \* X3JangkaWaktu

ANOVA Table

			Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
YKeputusan	Between	(Combined)	105.756	8	13.219	5.275	.000
*	Groups	Linearity	96.301	1	96.301	38.429	.000
X3JangkaWa		Deviation from Linearity	9.455	7	1.351	.539	.800
ktu		Within Groups	102.744	41	2.506		
		Total	208.500	49			

### YKeputusan \* X4FPUsia

ANOVA Table

			Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
YKeputusan	Between	(Combined)	17.864	5	3.573	.825	.539
* X4FPUsia	Groups	Linearity	1.737	1	1.737	.401	.530

Deviation from Linearity	16.127	4	4.032	.931	.455
Within Groups	190.636	44	4.333		
Total	208.500	49			

### YKeputusan \* X5FPPekerjaan

ANOVA Table

			Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
YKeputusan	Between	(Combined)	56.290	6	9.382	2.650	.028
* X5 FP	Groups	Linearity	38.186	1	38.186	10.788	.002
Pekerjaan		Deviation from Linearity	18.104	5	3.621	1.023	.416
	Within Groups		152.210	43	3.540		
	Total		208.500	49			

### YKeputusan \* X6FPPenghasilan

ANOVA Table

			Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
YKeputusan	Between	(Combined)	118.080	8	14.760	6.693	.000
* X6FP	Groups	Linearity	97.549	1	97.549	44.233	.000
Penghasilan		Deviation from Linearity	20.531	7	2.933	1.330	.261
	Within Groups		90.420	41	2.205		
	Total		208.500	49			

## 5. Uji Heteroskedastistas

Coefficients<sup>a</sup>

	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients			Collinearity Statistics	
	B	Std. Error	Beta			Toleran ce	VIF
Model				t	Sig.		

1	(Constant)	-1.665	1.490		-1.117	.270		
	X1Return	.153	.091	.328	1.676	.101	.526	1.900
	X2Risiko	-.016	.122	-.032	-.131	.896	.334	2.994
	X3JangkaWaktu	.056	.090	.126	.617	.541	.483	2.070
	X4FPUisia	-.018	.081	-.034	-.224	.824	.896	1.116
	X5FPPekerjaan	.085	.113	.153	.752	.456	.486	2.057
	X6FPPenghasilan	-.094	.076	-.266	-1.227	.226	.430	2.325

a. Dependent Variable: ABRES

## 6. Uji Asumsi Klasik dan Regresi

**Model Summary<sup>b</sup>**

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.835 <sup>a</sup>	.698	.656	1.21009	1.303

a. Predictors: (Constant), X6FPPenghasilan, X4FPUisia, X3JangkaWaktu, X5FPPekerjaan, X1Return, X2Risiko

b. Dependent Variable: YKeputusan

**ANOVA<sup>b</sup>**

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1 Regression	145.535	6	24.256	16.565	.000 <sup>a</sup>
Residual	62.965	43	1.464		
Total	208.500	49			

a. Predictors: (Constant), X6FPPenghasilan, X4FPUisia, X3JangkaWaktu, X5FPPekerjaan, X1Return, X2Risiko

b. Dependent Variable: YKeputusan

**Coefficients<sup>a</sup>**

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
	B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF

1 (Constant)	-.523	2.355		-.222	.825		
X1Return	.458	.144	.366	3.173	.003	.526	1.900
X2Risiko	.128	.192	.097	.668	.508	.334	2.994
X3JangkaWaktu	.351	.142	.297	2.464	.018	.483	2.070
X4FPUsia	-.112	.128	-.078	-.880	.384	.896	1.116
X5FPPekerjaan	-.250	.178	-.169	-1.405	.167	.486	2.057
X6FPPenghasilan	.349	.121	.369	2.885	.006	.430	2.325

a. Dependent Variable: YKeputusan

## Lampiran 5

### DOKUMENTASI PENGISIAN KUISIONER







## **CURRICULUM VITAE**

### **Data Pribadi**

Nama : Kholifah Mariyatun

TTL : Purworejo, 5 Agustus 1995

Jenis Kelamin : Perempuan

Agama : Islam

Alamat : Desa Prigelan Rt 01 Rw 04, Kec. Pituruh, Kab. Purworejo

Telephone : 085647607844

E-mail : [kholifahmariyatun@gmail.com](mailto:kholifahmariyatun@gmail.com)

### **Riwayat Pendidikan**

2001-2007 : SD Negeri Prigelan

2007-2010 : SMP Negeri 20 Purworejo

2010-2013 : SMA Negeri 7 Purworejo

2013-Sekarang : Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta

### **Riwayat Organisasi**

1. Bendahara Karang Taruna KOMPAK Dukuh Kuniran Desa Prigelan
2. Staff Pengembangan Sumber Daya Anggota (PSDA) Koperasi Mahasiswa UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
3. Anggota Komunitas Mahasiswa Purworejo UIN Sunan Kalijaga (KAMAPURISKA) Yogyakarta
4. Staff HRD dan Staff Marketing Klub Bisnis Anggota Kopma (KBA) UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
5. Sekretaris Forum Kajian Ekonomi dan Perkoperasian (FOKEP) Kopma UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta